|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Nazwa projektu**  Rozporządzenie w sprawie okresowych sprawozdań oraz bieżących informacji dotyczących działalności i sytuacji finansowej towarzystw funduszy inwestycyjnych, funduszy inwestycyjnych i funduszy inwestycyjnych w likwidacji dostarczanych przez te podmioty Komisji Nadzoru Finansowego  **Ministerstwo wiodące i ministerstwa współpracujące**  Ministerstwo Finansów, Urząd Komisji Nadzoru Finansowego  **Osoba odpowiedzialna za projekt w randze Ministra, Sekretarza Stanu lub Podsekretarza Stanu**  Piotr Patkowski, Podsekretarz Stanu  **Kontakt do opiekuna merytorycznego projektu**  Emilia Domańska, specjalista, Departament Rozwoju Rynku Finansowego,  tel. 539 023 748, e-mail: emilia.domanska@mf.gov.pl | | | | | | | | | | | | | | | | | **Data sporządzenia** 25.04.2023 r.  **Źródło:**  Upoważnienie ustawowe  art. 225 ust. 3 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2023 r. poz. 681)  **Nr w wykazie prac Ministra Finansów:**  650 | | | | | | | | | | | |
| **OCENA SKUTKÓW REGULACJI** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. **Jaki problem jest rozwiązywany?** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Projekt rozporządzenia stanowi wykonanie upoważnienia ustawowego do wydania aktu wykonawczego na podstawie art. 225 ust. 3 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2023 r. poz. 681), zwanej dalej „ustawą o funduszach inwestycyjnych”. Z dniem 1 stycznia 2024 r. wejdzie w życie art. 22 pkt 11 ustawy z dnia 7 października 2022 r. o zmianie niektórych ustaw w celu uproszczenia procedur administracyjnych dla obywateli i przedsiębiorców (Dz. U. poz. 2185), który wprowadza zmianę przepisu upoważniającego, polegającą na rozszerzeniu zakresu podmiotów obowiązanych do dostarczania organowi nadzoru okresowych sprawozdań i bieżących informacji o fundusze inwestycyjne w likwidacji. W związku z tym konieczne jest wydanie rozporządzenia, które zastąpi obowiązujące rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 28 czerwca 2017 r. w sprawie okresowych sprawozdań oraz bieżących informacji dotyczących działalności i sytuacji finansowej towarzystw funduszy inwestycyjnych i funduszy inwestycyjnych dostarczanych przez te podmioty Komisji Nadzoru Finansowego (Dz. U. poz. 1285).  Projekt rozporządzenia uwzględnia również konieczność wykonywania przez Komisję Nadzoru Finansowego - jako organu nadzoru, kontroli nad działalnością towarzystwa funduszy inwestycyjnych, funduszu inwestycyjnego i funduszu inwestycyjnego w likwidacji w zakresie określonym ustawą o funduszach inwestycyjnych oraz dokonywania oceny, czy działalność ta jest wykonywana w interesie uczestników funduszu inwestycyjnego, uczestników zbiorczego portfela papierów wartościowych albo klientów, dla których towarzystwo funduszy inwestycyjnych świadczy usługi zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, doradztwa inwestycyjnego albo przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. **Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Projekt rozporządzenia, poza rozszerzeniem obecnie obowiązujących wymagań sprawozdawczych o fundusze inwestycyjne w likwidacji, przewiduje wprowadzenie istotnych zmian, które pozwolą m.in. na ograniczenie zakresu przekazywanych danych, ujednolicenie standardów obowiązków informacyjnych, a także na zoptymalizowanie rodzaju informacji i częstotliwości ich przekazywania. Proponowane zmiany wpisują się w szersze działania związane z dążeniem do eliminacji obciążeń biurokratycznych i dostosowania do nich właściwych aktów prawnych. Projektowane rozporządzenia wyklucza również sytuację, w której obowiązki sprawozdawcze nakładane są na jednostki przez różne akty prawne.  Zaproponowane rozwiązania mają na celu zapewnienie odpowiedniego sytemu sprawozdawczego, zorientowanego na efektywne pozyskiwanie danych. Zabrane informacje, w postaci umożliwiającej zwiększenie wykorzystania dostępnych technik *data science*, pozwolą również na sprawowanie proaktywnego i opartego na ryzyku nadzoru. Projekt zakłada, że optymalną, cykliczną formą przekazywania większych zestawów danych finansowych, stanowiła będzie odpowiednia konfiguracja raportów bieżących i sprawozdań okresowych, sporządzanych zgodnie z zakresem określonym w załącznikach rozporządzenia – tak sklasyfikowany schemat sprawozdawczy umożliwi automatyzację procesu generowania i przesyłania danych. Projekt stanowi również element procesu cyfryzacji nadzoru finansowego realizowanego w Urzędzie Komisji Nadzoru Finansowego, który zmierza m.in. do budowy nowoczesnej infrastruktury pozyskiwania, przetwarzania i analizy informacji nadzorczych z instytucji zbiorowego inwestowania oraz inicjatywy gruntownej zmiany obecnie wykorzystywanych rozwiązań technicznych. Zapisy projektowanego rozporządzenia pozwolą zarówno na stworzenie ram regulacyjnych, zapewniających standaryzację danych umożliwiającą większą automatyzację zarówno procesów nadzorczych, jak i procesów sprawozdawczych nadzorowanych jednostek. Niezbędnym warunkiem wprowadzania proponowanych zmian jest zapewnienie odpowiedniego otoczenia prawnego, obejmującego dostosowanie przepisów i zakresu obowiązków informacyjnych do założeń nowej infrastruktury sprawozdawczej, sprzyjającej rozwojowi rynku i ochronie inwestorów.  Istotnym założeniem projektu jest eliminacja barier rozwoju *FinTech,* identyfikowanych przez uczestników rynku, powiązanych z ograniczeniami funkcjonalności i innymi trudnościami obecnego systemu sprawozdawczego na rynku funduszy inwestycyjnych. Podkreślenia wymaga, że proponowane rozwiązania uwzględniają również cele i postulaty związane z przyjętą Strategią Rozwoju Rynku Finansowego przyjętą przez Radę Ministrów w dniu 1 października 2019 r. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. **Jak problem został rozwiązany w innych krajach, w szczególności krajach członkowskich OECD/UE?** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Obowiązek objęcia nadzorem podmiotów zarządzających funduszami inwestycyjnymi oraz funduszy inwestycyjnych wynika z prawa europejskiego regulującego zasady funkcjonowania instytucji wspólnego inwestowania. Elementem koniecznym do sprawnego i efektywnego nadzoru nad jednostkami jest zapewnienie organowi nadzoru dostępu do informacji związanych z prowadzoną przez nie działalnością. Analogiczne regulacje obowiązują również w innych krajach członkowskich UE, natomiast Luksemburg, Wielka Brytania czy Norwegia ułatwiły podmiotom transfer raportów, udostępniając odpowiednią infrastrukturę i usługi w sposób, który pozwala na zautomatyzowane procesu przesyłania danych sprawozdawczych do systemu organu nadzorczego. Podejście to umożliwia zbudowanie po stronie jednostek objętych nadzorem stosownych narzędzi, które zdejmują obowiązek generowania i przesyłania raportów z pracowników, a także pozwalają na lepszą optymalizację ich pracy i alokowanie działań w bardziej wymagających obszarach. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. **Podmioty, na które oddziałuje projekt** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Grupa | | | Wielkość | | | | | | | | Źródło danych | | | | | | | | | | | | Oddziaływanie | | | | | |
| Komisja Nadzoru Finansowego | | | 1 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Oddziaływanie na efektywność procesu nadzorczego | | | | | |
| Towarzystwa funduszy inwestycyjnych | | | 57 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Konieczność przekazywania danych sprawozdawczych do UKNF | | | | | |
| Fundusze inwestycyjne/subfundusze | | | 686/731 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Konieczność przekazywania danych sprawozdawczych do UKNF | | | | | |
| Fundusze inwestycyjne w likwidacji | | | 143 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Konieczność przekazywania danych sprawozdawczych do UKNF | | | | | |
| Agenci transferowy | | | 5 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Konieczność generowania i sporządzania danych sprawozdawczych na potrzeby przekazywania tych informacji przez fundusze do UKNF | | | | | |
| Depozytariusze | | | 12 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Konieczność przekazywania danych sprawozdawczych do UKNF, w przypadku pełnienia przez depozytariusza funkcji likwidatora funduszu inwestycyjnego | | | | | |
| 1. **Informacje na temat zakresu, czasu trwania i podsumowanie wyników konsultacji** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| W ramach konsultacji publicznych i opiniowania projekt rozporządzenia został przekazany Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego, Narodowemu Bankowi Polskiemu, Urzędowi Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Rzecznikowi Praw Obywatelskich, Rzecznikowi Finansowemu, Głównemu Urzędowi Statystycznemu, Prokuratorii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, Rzecznikowi Małych i Średnich Przedsiębiorców, Urzędowi Ochrony Danych Osobowych, Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych, Izbie Domów Maklerskich, Izbie Zarządzających Funduszami i Aktywami, Związkowi Banków Polskich, Radzie Banków Depozytariuszy, Stowarzyszeniu Emitentów Giełdowych, BondSpot, Towarowej Giełdzie Energii, Izbie Rozliczeniowej Giełd Towarowych, Stowarzyszeniu Inwestorów Indywidualnych, Związkowi Maklerów i Doradców, Polskiemu Stowarzyszeniu Inwestorów Kapitałowych, Fundacji Polski Instytut Dyrektorów, Krajowej Spółdzielczej Kasie Oszczędnościowo-Kredytowej, CFA Society Poland, Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów, Stowarzyszeniu Compliance Polska, Federacji Przedsiębiorców Polskich, Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce oraz Stowarzyszeniu Rynków Finansowych ACI Polska  - z 20-dniowym terminem na zgłaszanie uwag. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. **Wpływ na sektor finansów publicznych** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (ceny stałe z …… r.) | | | | Skutki w okresie 10 lat od wejścia w życie zmian [mln zł] | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 0 | | 1 | | 2 | | 3 | | | 4 | | 5 | 6 | | | 7 | | | 8 | | 9 | | 10 | *Łącznie (0-10)* | |
| **Dochody ogółem** | | | | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | | | 0 | | 0 | 0 | | | 0 | | | 0 | | 0 | | 0 | 0 | | |
| budżet państwa | | | |  | |  | |  | |  | | |  | |  |  | | |  | | |  | |  | |  |  | | |
| JST | | | |  | |  | |  | |  | | |  | |  |  | | |  | | |  | |  | |  |  | | |
| pozostałe jednostki (oddzielnie) | | | |  | |  | |  | |  | | |  | |  |  | | |  | | |  | |  | |  |  | | |
| **Wydatki ogółem** | | | | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | | | 0 | | 0 | 0 | | | 0 | | | 0 | | 0 | | 0 | 0 | | |
| budżet państwa | | | |  | |  | |  | |  | | |  | |  |  | | |  | | |  | |  | |  |  | | |
| JST | | | |  | |  | |  | |  | | |  | |  |  | | |  | | |  | |  | |  |  | | |
| pozostałe jednostki (oddzielnie) | | | |  | |  | |  | |  | | |  | |  |  | | |  | | |  | |  | |  |  | | |
| **Saldo ogółem** | | | | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | | | 0 | | 0 | 0 | | | 0 | | | 0 | | 0 | | 0 | 0 | | |
| budżet państwa | | | |  | |  | |  | |  | | |  | |  |  | | |  | | |  | |  | |  |  | | |
| JST | | | |  | |  | |  | |  | | |  | |  |  | | |  | | |  | |  | |  |  | | |
| pozostałe jednostki (oddzielnie) | | | |  | |  | |  | |  | | |  | |  |  | | |  | | |  | |  | |  |  | | |
| Źródła finansowania | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego finansowany jest w większości ze składek i opłat wnoszonych przez podmioty nadzorowane – zwiększenie kosztów działalności KNF i UKNF zostanie w całości pokryte z tytułu wpłat na pokrycie kosztów nadzoru wnoszonych przez podmioty nadzorowane zgodnie z art. 19a ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 660). | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń | |  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. **Wpływ na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym funkcjonowanie przedsiębiorców oraz na rodzinę, obywateli i gospodarstwa domowe** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Skutki | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Czas w latach od wejścia w życie zmian | | | | | | | 0 | | 1 | | | | | 2 | | | | 3 | | | 5 | | | | 10 | | | *Łącznie (0-10)* |
| W ujęciu pieniężnym  (w mln zł,  ceny stałe z …… r.) | duże przedsiębiorstwa | | | | | |  | |  | | | | |  | | | |  | | |  | | | |  | | |  |
| sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw | | | | | |  | |  | | | | |  | | | |  | | |  | | | |  | | |  |
| rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe | | | | | |  | |  | | | | |  | | | |  | | |  | | | |  | | |  |
| W ujęciu niepieniężnym | duże przedsiębiorstwa | | | | | | Wprowadzane rozwiązania pozytywnie wpłyną na postrzeganie polskiego systemu finansowego, w szczególności sektora rynku funduszy inwestycyjnych. Projektowane zmiany mają na celu optymalizację procesu nadzorczego, a tym samym zwiększenie jego efektywności, przejrzystości i bezpieczeństwa. Projektowane regulacje, w tym standaryzacja danych, umożliwią większą automatyzację procesów nadzorczych, jak i sprawozdawczych. Proponowane zmiany przyczynią się również do zmniejszenia pracochłonności związanej z realizacją obowiązków informacyjnych po stronie jednostek objętych nadzorem, co wpisuje się w proces zmniejszenia obciążeń biurokratycznych dla podmiotów nadzorowanych. Projekt wpisuje się w działania zmierzające do rozwoju rynku finansowego i ochrony inwestorów. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw | | | | | |
| rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe | | | | | |
| Niemierzalne |  | | | | | | Konieczność przekazywania określonych danych sprawozdawczych może (w początkowej fazie wdrażania systemu) mieć wpływ na wzrost kosztów związanych z dostosowaniem systemów sprawozdawczych do nowych, zmienionych obowiązków informacyjnych. Przewidziane zmiany będą polegały na przekształceniu odpowiedniej infrastruktury i funkcjonalności systemu, w celu umożliwienia przesyłania danych o określonej treści i w odpowiednim formacie. Z drugiej strony, w perspektywie czasu, w związku z automatyzacją procesu i eliminacją dotychczasowych obowiązków manualnych, wdrożenie projektowanych rozwiązań wpłynie na redukcję kosztów związanych z samą obsługą procesu sprawozdawczego oraz tworzeniem plików sprawozdawczych. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń | |  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. **Zmiana obciążeń regulacyjnych (w tym obowiązków informacyjnych) wynikających z projektu** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| nie dotyczy | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wprowadzane są obciążenia poza bezwzględnie wymaganymi przez UE (szczegóły w odwróconej tabeli zgodności). | | | | | | | | | | | | tak  nie  nie dotyczy | | | | | | | | | | | | | | | | |
| zmniejszenie liczby dokumentów  zmniejszenie liczby procedur  skrócenie czasu na załatwienie sprawy  inne: | | | | | | | | | | | | zwiększenie liczby dokumentów  zwiększenie liczby procedur  wydłużenie czasu na załatwienie sprawy  inne: | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wprowadzane obciążenia są przystosowane do ich elektronizacji. | | | | | | | | | | | | tak  nie  nie dotyczy | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Komentarz: | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. **Wpływ na rynek pracy** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Projektowane rozporządzenie nie wpłynie na rynek pracy. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. **Wpływ na pozostałe obszary** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| środowisko naturalne  sytuacja i rozwój regionalny  sądy powszechne, administracyjne lub wojskowe | | | | | demografia  mienie państwowe  inne: | | | | | | | | | | | | | | | informatyzacja  zdrowie | | | | | | | | |
| Omówienie wpływu | | Projektowane rozporządzenie, z uwagi na ograniczenie postaci papierowej dokumentów, powinno przyczynić się do ochrony środowiska naturalnego. Jednocześnie umożliwienie sporządzania i przekazywania takich dokumentów w postaci elektronicznej wpłynie pozytywnie na inicjatywę cyfryzacji i informatyzacji kraju.  Nie przewiduje się wpływu na pozostałe obszary. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. **Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wykonanie przepisów nastąpi z dniem rozpoczęcia przekazywania danych zgodnie z par. 27 rozporządzenia. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. **W jaki sposób i kiedy nastąpi ewaluacja efektów projektu oraz jakie mierniki zostaną zastosowane?** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ewaluacja efektów projektu będzie dokonywana przez Komisję Nadzoru Finansowego w ramach prowadzonych działań nadzorczych. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. **Załączniki (istotne dokumenty źródłowe, badania, analizy itp.)** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |